Atlantic Lottery Corporation Inc.

Annual Report

RECEIVED
NOV 24 1992
N.S. LEGISLATIVE LIBRARY

1991-1992

93-02066/

Since its foundation in 1976, the Atlantic Lottery Corporation has enjoyed fifteen years of responsible success. During that time, it has matured greatly, a process that is evident in the enviable record of growth and achievement that is presented here. We owe it all to the dedicated professionalism of hundreds of employees over the years. In appreciation, this anniversary annual report is dedicated to them.

FINANCIAL HIGHLIGHTS
(stated in thousands of dollars)

	1991-92	1990-91	1989-90	1988-89	1987-88
Sales	393,792	268,612	227,925	230,895	211,984
Retailer Compensation	67,759	25,264	14,293	13,265	12,253
Prizes	158,808	131,376	109,362	107,228	98,066
Net Operating Expenses	50,657	34,905	34,487	35,477	31,863
Payment to Government of Canada	3,354	3,249	3,112	2,923	5,123
Profits for distribution to the Atlantic Provinces	113,214	73,818	66,671	72,002	64,679
Number of Games	10	10	9	8	8

TABLE OF CONTENTS

1991-92 Message from the Chairman and the General Manager Page 1

An Interprovincial Success Story Page 2

1991-92 Year End Page 3
Setting the Pace Page 3
It's All in the Game Page 4
We've Come a Long Way Page 6

Financials Page 8
Balance Sheet and Auditor's Report Page 8
Statement of Operations Page 9
Statement of Changes in Financial Position Page 10
Notes Page 10

1991-92 Message from the Chairman and the General Manager

LEWIS WHITE
Chairman of the Board of Directors

CLUNY MACPHERSON
General Manager

On September 3, 1976, Canada's four Atlantic Provinces embarked on an exciting joint venture. They created the Atlantic Lottery Corporation. The mandate of the new corporation was twofold: to respond to a manifest public desire throughout Atlantic Canada by providing lottery and gaming opportunities that were characterized by high entertainment value and impeccable integrity; and to return annual targeted profits to the provincial shareholders as a result of these activities.

From the outset, it was evident that establishment of a responsible, well-regulated lottery system was a timely and popular decision. Atlantic Canadians have responded with trust and enthusiasm. In 1977-78, our first full year of operation, we achieved a net profit of $14.4 million on sales of $40.6 million. Since then, our financial growth curve has been consistently upward in virtually every category. We have continued to produce an excellent return on investment. In 1991-92, a combination of gross ticket sales and net video lottery receipts amounting to $393.8 million generated profits of $113.2 million for distribution to the provinces, bringing the 15-year cumulative profit to a total of $676.0 million. Prize money expensed in the past year amounted to $158.8 million.

However, prizes and profits are not the only financial benefits of the Atlantic Lottery Corporation. In 1991-92, salaries, retailer commissions, and purchases of goods and services from regional suppliers contributed approximately $100 million to the regional economy.

This report provides ample evidence of the extent to which the corporation has become an industry leader, as well as a popular source of entertainment among Atlantic Canadians. The past year has been no exception. Our new "Bingo" game was an instant success, attracting attention of public lotteries worldwide. Our video lottery terminals, introduced in 1990-91, were welcomed with enthusiasm by players across the region in this, their first full year of operation. We continue to break new ground with staff training programs and retailer roundtable sessions aimed at constantly improving the quality of our operations. All in all, fifteen years of responsible success in a dynamic business environment have positioned ALC very well to deal constructively and creatively with whatever challenges the future may bring.

An Interprovincial Success Story

The Atlantic Lottery Corporation offers an excellent example of effective, constructive, cooperation between provinces. Working in a practical, straightforward manner, the ALC fulfils a significant public demand by providing legitimate lottery and gaming products throughout Newfoundland and Labrador, New Brunswick, Nova Scotia, and Prince Edward Island. Profits are shared relative to sales activity in each of the provinces. In addition, the corporation represents the interests of its provincial stakeholders in cooperative relationships with other Canadian lottery organizations and through membership in international industry associations. That the corporation has been successful is, in part, a reflection of the breadth of viewpoint afforded by having representation of all four Atlantic provinces on the Board.

THE 1991-1992 BOARD

CHAIRMAN OF THE BOARD
A.L. (LEWIS) WHITE
Deputy Minister, Department of
Work Services and Transportation
St. John's, NFLD

VICE-CHAIRMAN OF THE BOARD
W. PHILIP MACDOUGALL
Deputy Minister, Department of Finance
Charlottetown, PEI

SECRETARY
ERNEST MACKINNON
Deputy Minister, Income Assistance
Fredericton, NB

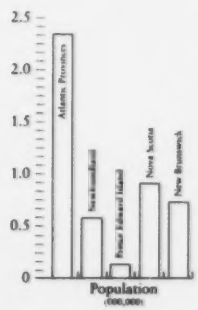
DIRECTORS
DOUGLAS B. BOYLAN
Clerk of the Legislative Assembly
Charlottetown, PEI

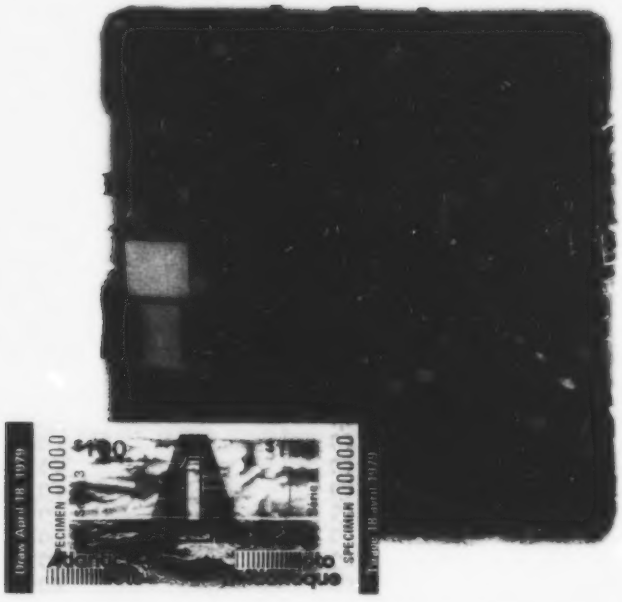
GILBERT GILL
Deputy Minister, Finance
Department of Finance
St. John's, NFLD

MAX L. LEWIS
Deputy Minister, Finance
Fredericton, NB

LOUIS STEPHEN
Deputy Minister, Government Services
Halifax, NS

DOUGLAS T. TOBIN
Deputy Minister, Management Board
Halifax, NS





THE FIRST TICKET AND DRAW
December 15, 1976. An air of excitement filled the Grand Salon of Moncton's Hotel Beauséjour as staff made the final preparations for a gala occasion, the Atlantic Lottery Corporation's first-ever draw. The game was called A-1, and viewer response was A-1, too. More than 640,000 viewers watched that initial telecast as the numbered balls rolled down the chute to make Judy Christopher of Alberton South, PEI our first $50,000 winner.

With a draw every two weeks, A-1 remained a popular favourite right up to its closing on September 17, 1980.

OUR FIRST ATLANTIC CANADA MILLIONAIRE
January 28, 1979 was an undoubted milestone date for ALC – the first draw for the monthly Provincial/Super Loto game. It was the first million-dollar game in Atlantic Canada, and a favourite, not only because of the chance for a big prize, but also because each ticket was good for two consecutive draws. The game won a special place in the hearts of John and Margaret Currie of Sydney, NS, the first Atlantic Canada winners of a grand prize of $1,000,000!

D. Lloyd Zinck
Lotto 6/49, January 1, 1992
$5,773,931.40

1991-92 YEAR END

SETTING THE PACE

Industry leadership has been a characteristic of the Atlantic Lottery Corporation from the outset of its operations, and the past year has been no exception to the rule. Indeed, 1991-92 saw the introduction of several exciting innovations that helped secure ALC's continued position in the forefront of the industry.

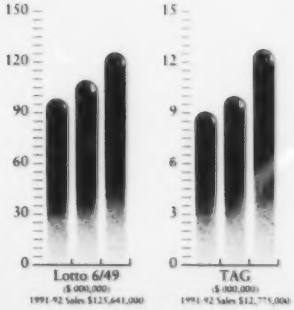
Games are a central feature of our business, and in 1991-92 we introduced a new one that is already attracting attention worldwide. ALC's "Bingo" is the first true bingo game ever offered by a lottery, and is already a record-setter in customer popularity. It is being emulated in Western Canada, and by lottery organizations as far afield as Australia.

Convenience and security are prime considerations when it comes to prize redemption. Four years ago, we were the first in the industry to introduce bar-code technology to validate lottery tickets through our Prize Redemption On-line System (PROS), a process that is now considered to be standard among lotteries around the world. This year saw another advance, in the form of on-the-spot cash-in privileges for prize amounts of up to $10,000 at branches of the Bank of Nova Scotia.

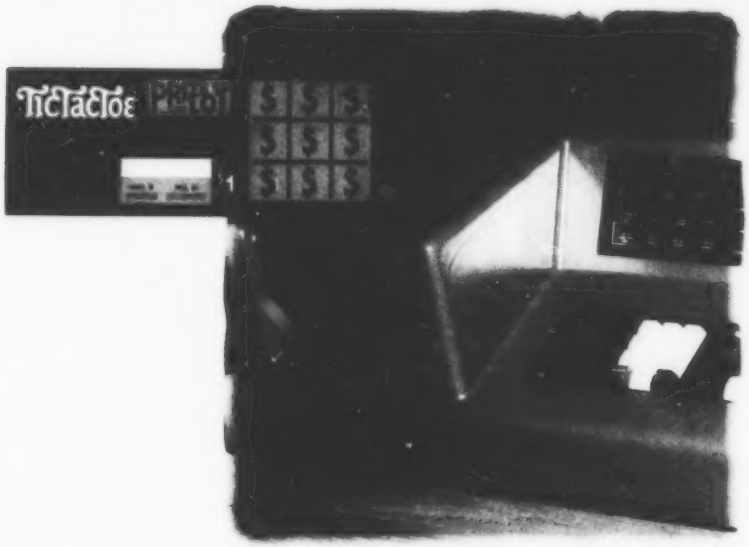
This has been the first full year of operation of video lottery terminals throughout Atlantic Canada. Experience has borne out the earlier projections that this development would have a profound impact on our

continued on page 4

Fulfilling data processing functions that range from management information to on-line prize redemption, the Central Computer Centre is a crucial operational nerve centre of the Atlantic Lottery Corporation.



Each ball represents one fiscal year.
For example, ● represents fiscal year 1991-1992.



LAUNCH OF LOTTO 6/49
June 4, 1982. Tickets went on sale for the very first time for a brand new game. It was called Lotto 6/49, and it was something totally new and different – Atlantic Canada's first on-line game. Initially, draws were held every Saturday, with Wednesday draws being introduced in September 1985. Unlike previous passive games, Lotto 6/49 encouraged the players to become active participants by choosing their own numbers. And with a minimum guaranteed jackpot of $500,000 that could escalate into the millions if there was no grand prize winner, the incentive to play was considerable.

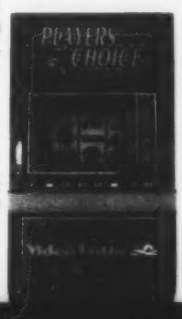
INTRODUCING SCRATCH 'N WIN
November 1, 1983. With the introduction of Tic Tac Toe, ALC's first instant game, surprise became a key attraction for players of games based on the Scratch 'n Win concept. Uncovering hidden good news can be a lot of fun. Prizes to be awarded for the $1 tickets ranged from a free ticket to $5,000 cash, and with odds of winning at 1 in 3.85, Scratch 'n Win was itself a winner.

Michael Greenlaw
Atlantic Choice, November 25, 1991
$50,000.00

1991-92 YEAR END, *continued from page 3*

operations, generating some 35% of our net revenue in 1991-92. The challenge of establishing, servicing, and administering an entire new network of terminals has been met successfully, attracting much interest in the North American lottery industry.

With over 9,500 on-line and video lottery terminals in operation throughout our retailer network, fast, dependable servicing of equipment is a must. Ours was the first lottery organization in Canada to introduce in-house terminal repair facilities. This year, we have taken that initiative a step further by training our gaming terminal technologists in a high-tech, hands-on, computer-based program.



IT'S ALL IN THE GAME

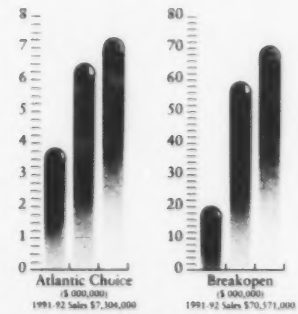
In a word, we sell entertainment. The pleasure of a dream, the excitement of winning: these universal human experiences are as satisfying to our customers as to anyone. And in order to keep the fun fresh, our game designers and promotional staff work constantly at developing new and entertaining variations on the basic gaming themes of draw, on-line play, and instant win.

LOTTO 6/49 offers all the excitement of winning giant jackpots, and remains our most popular product, with total sales of $125.6 million in 1991-92, accounting for more than 40% of our overall sales.

AUTO PLUS, an instant-win game, is another core lottery product. While it does not compete in sales figures with LOTTO 6/49, it responds to one of the most common dreams of

continued on page 5

After the first full year of operation, it is evident that the decision to establish a video lottery network represented an accurate reading of market demand.



Each ball represents one fiscal year.
For example, ● represents fiscal year 1991-1992.

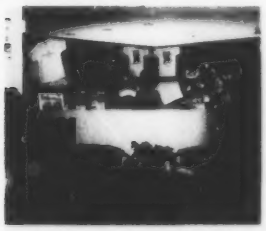
'LOTTOMANIA' SWEEPS THE NATION
January 14, 1984. Across Canada, a lottery industry that some observers thought was losing steam suddenly burst into new life with the announcement that, after several weeks without a grand prize winner, the Lotto 6/49 jackpot had hit a record $14 million. MacLean's magazine called the phenomenon 'lottomania' as players throughout Atlantic Canada joined the national rush to queue for tickets. For the players, it was a lot of fun. For the industry, the event was a coming of age.

TEN YEARS OF ACHIEVEMENT
December 13, 1986. It was the Atlantic Lottery Corporation's 10th Anniversary, and a birthday party was in order. To help Atlantic Canadians celebrate, ALC ran a television variety special featuring performers with a special regional connection – popular favourites such as Catherine MacKinnon, Don Harron, Edith Butler, and Rita MacNeil. For one person in particular, the show was truly unforgettable. New Brunswicker Sterling Cowie became a millionaire on live TV.

DISCOVERING PIK 4 APPEAL
October 4, 1986. A new opportunity for winning was introduced to Atlantic Canadian players in the form of Pik 4. No separate draw was held; instead, prizes were awarded based on the numbers selected during the bi-weekly Lotto 6/49 draws held every Wednesday and Saturday. Promoted by an amusing graphic mascot, the Pik 4 man, this variation on the popular Lotto 6/49 theme offered increased odds of winning an intermediate level prize.

Pamela Diane Graham
Auto Plus, September 13, 1991
$40,000

1991-92 YEAR END, *continued from page 4*



the modern player — the wish for a new car. In order to appeal to a wide variety of players, the game is updated frequently, with new ticket designs and new cars being offered. In 1991-92, the prize offerings were refreshed twice with the Hot Cars and Winning Wheels promotions.

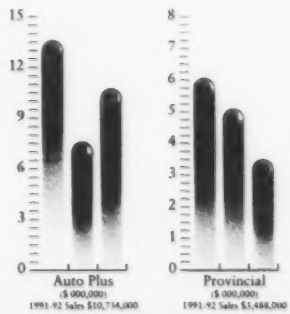
SCRATCH 'n WIN games provide a wide variety of opportunities to play, at low cost, enhanced by attractive odds and the satisfaction of instant confirmation of a win. The creative ingenuity of our graphic designers and the skills of our market research team are constantly challenged to come up with new and different ways to play at Scratch 'n Win.

ATLANTIC CHOICE offers opportunities to play at various price levels, with the added attraction of generous top prizes. In spite of this, it is felt that the game has yet to reach its full sales potential. For this reason, it has been a focal point for extensive promotional activity throughout the past year to increase customer familiarity.

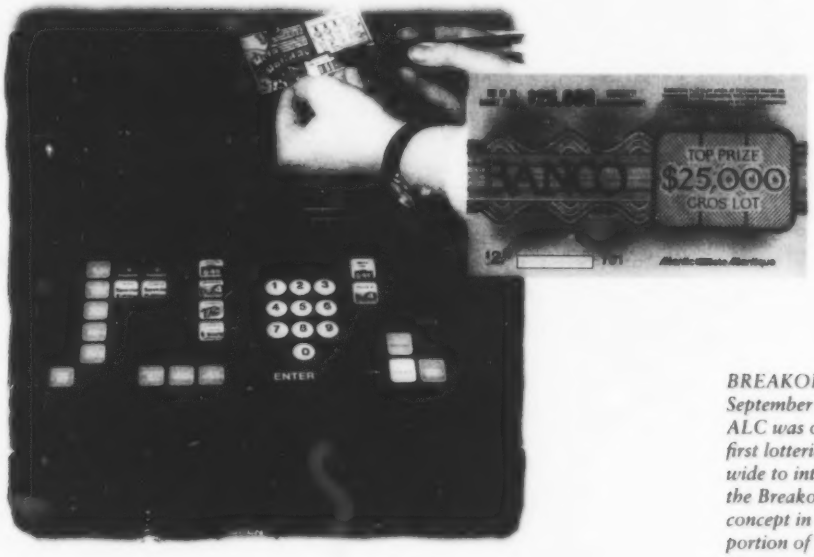
ANNIVERSARY CLASSIC was introduced in 1991-92 to celebrate our 15th anniversary. With a payout rate of 65%, and favourite games from the past 15 years, it was an attractive blend of new and nostalgic. The climax was a TV special where selected finalists competed for the grand prize of $100,000 in a 'wheel of fortune' style playoff.

continued on page 6

A warm welcome awaits players, winners, and the many other visitors who come to the Atlantic Lottery Corporation's headquarters in Moncton, New Brunswick.



Each ball represents one fiscal year.
For example, ● represents fiscal year 1991-1992.



PLAYING TAG
May 4, 1988 marked the first draw for Tag, a passive add-on to Lotto 6/49. Odds of 1 in 10 and a grand prize of $100,000 were among the incentives for playing. Although Lotto 6/49 is a national game, Tag is exclusively an Atlantic Canada specialty, offering players an extra opportunity to activate the popular option for $1 at the point of purchase. Draws are held every Wednesday and Saturday.

INTRODUCING PROS
April 3, 1988. ALC's reputation for innovative service was further enhanced by the introduction of PROS - the Prize Redemption On-line System. The system permits passive, on-line and instant games to be validated at the point of purchase on the retailer's on-line terminal. ALC's PROS system, the most comprehensive of its kind, set a new standard for the gaming industry and has been widely adapted around the world.

LAUNCHING THE $2 INSTANT SCRATCH 'N WIN
June 13, 1988. The established popularity of Scratch 'n Win at the $1 level led eventually to the introduction of Banco, the first of literally dozens of entertaining $2 games. Odds of winning a prize are an attractive 1 in 6, with prizes ranging from $2 to $25,000.

BREAKOPENS
September 29, 1986. ALC was one of the first lotteries world wide to introduce the Breakopen game concept in which a portion of the ticket is removed to reveal whether the player has won a prize in the $1 to $100 range. An easily accessible game, with tickets selling at an economical 50¢ each or 3 for $1, Breakopen has been a popular product since its introduction, especially at Legions and bingo halls.

Cheryl Pottle
Scratch 'n Win - Bingo, December 2, 1991
$10,000

1991-92 YEAR END, *continued from page 5*

WE'VE COME A LONG WAY

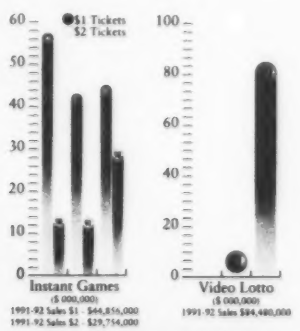
It might seem a little old-fashioned now, but on the night of December 15, 1976, the Atlantic Lottery Corporation's first-ever draw in the Grand Salon of Moncton's Hotel Beauséjour was a state-of-the-art gala event. As the balls rolled down the chute to determine the winner of $50,000 in the A-1 draw, there was a sense that this was the start of something big.

Since then, we've come a long way indeed. Prizes have multiplied in size and number, to the point where, in 1991-92, ALC players won nine Lotto 6/49 jackpots, three exceeding $5 million. Games have become more numerous and varied, as ALC has led the way among Canadian lottery organizations with innovations such as TAG, Video Lottery, and Bingo.

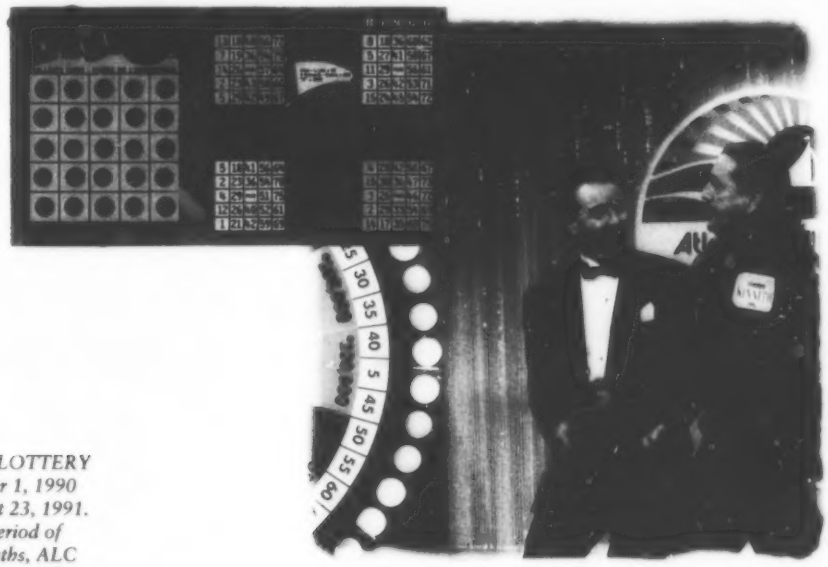
We owe much of our success to a team of lottery employees who thrive on the creative challenge of their work. Thanks to their ingenuity we have introduced such concepts as: direct mail distribution of lottery discount coupons; on-line promotions inviting player interest in a variety of games; and the sale of lottery tickets through chartered banks. Modern lotteries are high-tech ventures.

continued on page 7

With more than 9,500 on-line terminals in operation, expert technical support is an essential part of ALC's service to retailers and players alike. The vast majority of problems are resolved with a single call to the Hotline (centre photo), but when more complex repairs are necessary, expert technicians perform them quickly and efficiently at the Gaming Terminal Technology Centre.



Each ball represents one fiscal year.
For example, ■ represents fiscal year 1991-1992.



VIDEO LOTTERY
December 1, 1990 to August 23, 1991. Over a period of nine months, ALC introduced a fully functioning video lottery network into all four provinces of Atlantic Canada. With a cost of play ranging from 5¢ to 25¢, and a top prize of up to $500 per wager, the machines met with an instantaneous and extremely positive player response, and the network is still growing.

BINGO
October 7, 1991. Another lottery milestone was reached with the launching of Bingo, a Scratch 'n Win style card that accurately simulates the experience of playing the widely popular game. The $2 ticket offers prizes from $2 to $10,000, and with odds of 1 in 4.22 to win, many players have chosen it as their favourite ALC product.

15TH ANNIVERSARY
September 3, 1991. "The Winning Spirit" of the Atlantic Lottery Corporation was evident in the celebration of fifteen years of responsible success. The slogan was coined by an ALC employee as part of a contest to sum up the theme of the corporate conference in this anniversary year. Meanwhile, plans were under way for the Anniversary Classic, a very special commemorative game package offering close to 800,000 chances at prizes ranging from $2 to $100,000. A promotional TV ad featured a selection of Atlantic Lottery winners from the past fifteen years. The festivities came to a climax in the Halifax studios of ATV on March 20, 1992 with a gala production which saw winners of an Anniversary TV Entry Draw competing for top prizes in a "wheel of fortune" style play-off.

Raoul Pare
Anniversary Classic, November 25, 1991
$100,000

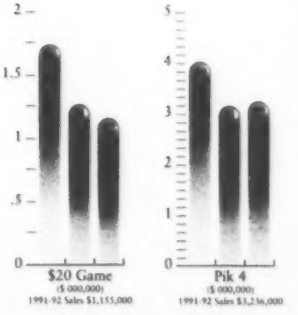
1991-92 YEAR END, *continued from page 6*

ALC's computer specialists are leaders in development, support, and servicing of terminals, communications, and information systems. For this reason, we have established our own gaming terminal technology facilities, backed up by a direct-dial hotline service for trouble-shooting and retailer support. We are one of the largest and most progressive users of telephone services in Atlantic Canada, constantly challenging the telecommunications industry with new creative demands.

Another element that has made important contributions to the achievement of our fifteen years of responsible success is our retail network. Ranging from corner stores to chartered banks and free-standing lottery centres, our sales outlets are situated to provide maximum service to our playing customers. The retailers who operate them are valued members of the ALC team. In the past year we have emphasized their important role by involving them in area information and feedback sessions that underline one principle — we listen carefully to their input, and we respond to it constructively.

From tentative beginnings in 1976, the Atlantic Lottery Corporation has grown to assume a position of leadership in creative marketing, technological innovation, and administrative and regulatory responsibility within Atlantic Canada and throughout our industry. We proudly celebrate 15 years of responsible success.

Welcoming our winners is one of most enjoyable duties of the Public Relations Department, but friendly, informative representatives are on hand to provide assistance and information in all kinds of situations.



Each ball represents one fiscal year.
For example, ● represents fiscal year 1991-1992.

ATLANTIC LOTTERY CORPORATION INC.
BALANCE SHEET

March 31, 1992, with comparative figures for 1991
(Stated in thousands of dollars)

	1992	1991
ASSETS		
Cash	$ 17,091	$ 17,110
Accounts receivable	7,809	3,856
Prepaid expense	4,059	3,871
Property, plant and equipment (note 2)	20,880	12,108
	$ 49,839	$ 36,945
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 7,318	$ 6,785
Deferred revenue	2,165	905
Liabilities for unclaimed prizes	16,504	14,170
Due to the Atlantic Provinces:		
Net income to be distributed	10,750	7,459
Advances	1,327	1,441
Term bank loans (note 3)	11,775	6,185
Share capital (note 4)	—	—
	$ 49,839	$ 36,945

See accompanying notes to financial statements.

On behalf of the Board:

Director

Director

AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS

We have audited the balance sheet of the Atlantic Lottery Corporation Inc. as at March 31, 1992 and the statements of operations and allocation of profit and changes in financial position for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Corporation as at March 31, 1992 and the results of its operations and the changes in its financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles.

Peat Marwick Thorne

Chartered Accountants

Moncton, Canada
June 18, 1992

ATLANTIC LOTTERY CORPORATION INC.
STATEMENT OF OPERATIONS AND ALLOCATION OF PROFIT

Year ended March 31, 1992, with comparative figures for 1991
(Stated in thousands of dollars)

	1992	1991
SALES		
Gross ticket sales	$ 309,312	$ 258,476
Net video lottery receipts	84,480	10,136
	393,792	268,612
DIRECT EXPENSES:		
Prizes on ticket sales	158,808	131,376
Commissions (wholesale and retail)	67,315	24,668
Ticket printing	8,729	6,815
	234,852	162,859
Gross profit	158,940	105,753
OPERATING EXPENSES:		
Marketing and sales	13,210	10,522
Administration	6,078	4,865
Information systems	10,686	8,189
Depreciation	5,819	5,256
	35,793	28,832
OPERATING PROFIT	123,147	76,921
Interest and other income	1,080	1,691
PROFIT BEFORE UNDERNOTED ITEMS	124,227	78,612
Less:		
Payments to the Government of Canada (note 5)	3,354	3,249
Goods and Services Tax (note 6)	7,215	949
Special commission to non-profit organizations (note 7)	444	596
	11,013	4,794
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 113,214	$ 73,818
ALLOCATION OF PROFIT:		
Lotteries Commission of New Brunswick	$ 37,021	$ 21,819
Province of Newfoundland	30,840	21,428
Nova Scotia Lottery Commission	39,818	27,448
Prince Edward Island Lotteries Commission	5,535	3,123
	$ 113,214	$ 73,818

See accompanying notes to financial statements.

MANAGEMENT RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORTING

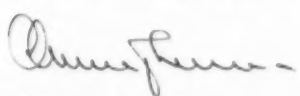
The financial statements presented in this Annual Report are the responsibility of the Management of the Atlantic Lottery Corporation Inc. They have been approved by its Board of Directors.

Management prepared the financial statements in accordance with generally accepted accounting principles in Canada. The financial information contained in the Annual Report is consistent with the data presented in the financial statements.

The Atlantic Lottery Corporation Inc. maintains books of account, systems of information, systems of financial and management control, as well as a comprehensive internal audit program which provide reasonable assurance that accurate financial information is available, that assets are protected, that resources are managed efficiently, and that transactions are conducted in accordance with relevant statutes, the regulations and rules made thereunder, and the articles and By-Laws of the Corporation.

The Board of Directors oversees internal audit activities through its audit committee. The committee reviews matters related to accounting, auditing, internal control systems, and the financial statements and annual report of the independent external auditors.

Douglas Milton
Director, Finance and Administration



Cluny Macpherson
General Manager

ATLANTIC LOTTERY CORPORATION INC.
STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION

Year ended March 31, 1992, with comparative figures for 1991
(Stated in thousands of dollars)

Cash provided by (used in):	1992	1991
OPERATIONS:		
Profit for distribution to the Atlantic Provinces	$ 113,214	$ 73,818
Depreciation, which does not involve cash	5,819	5,256
Net changes in non-liquid short-term assets and liabilities	3,277	4,104
	122,310	83,178
FINANCING:		
Long-term debt, net of repayments	5,590	(768)
Due to the Atlantic Provinces	(114)	384
	5,476	(384)
INVESTMENT:		
Purchase of property, plant and equipment (net)	(14,591)	(6,348)
DISTRIBUTION TO THE ATLANTIC PROVINCES	(113,214)	(73,818)
INCREASE (DECREASE) IN CASH	(19)	2,628
Cash, beginning of year	17,110	14,482
Cash, end of year	$ 17,091	$ 17,110

See accompanying notes to financial statements.

ATLANTIC LOTTERY CORPORATION INC.
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

Year ended March 31, 1992
(Stated in thousands of dollars)

The Atlantic Lottery Corporation Inc. was incorporated under the Canada Business Corporations Act on September 3, 1976. The Governments of the Provinces of New Brunswick, Newfoundland, Nova Scotia and Prince Edward Island or their agencies are shareholders in the Corporation.

The Corporation is responsible to develop, organize, undertake, conduct and manage lotteries in Atlantic Canada. The Corporation is also the Regional Marketing Organization for the Provincial, Celebration Game and Lotto 6/49 national lottery games, which are joint undertakings by the Provinces of Canada acting through the Interprovincial Lottery Corporation, a company whose shares are held by Her Majesty the Queen in right of the Provinces.

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES:

(a) Capital expenditures:

The Corporation capitalizes any major purchase which has a useful life beyond the current year and which will materially affect net income in the current year. Assets are recorded at their original cost and are depreciated on a straight-line basis according to their estimated useful life using the following rates:

Asset	Rate
Building	5% and 20%
Automotive	33.3%
Draw equipment	10%
Computer equipment and leasehold improvements	20%
Furniture and equipment	20% and 10%

(b) Revenues and expenses:
The recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses for all draw games is at the date of the draw. Receipts for lottery tickets sold before March 31 for draws held subsequent to that date are recorded as deferred revenue. The related costs of ticket printing and retailer commissions are recorded as prepaid expenses.
For all other lotteries, the recognition of lottery sales revenue and the corresponding direct expenses is at the time of sale to the consumer.

(c) Prizes paid:
In addition to cash prizes, the Corporation also awards free tickets. The value ascribed to these prizes is equal to the sale price and is recorded in sales as income and in prizes as an expense.

(d) Unclaimed prizes:
All unclaimed prizes from regional lottery games are retained in a prize fund for one year from the announced beginning date of the draw. Unclaimed prizes remaining after the one year claiming period are transferred to a special prize fund to be used for prizes in subsequent draws. Prizes of the national lottery games are funded directly by the Interprovincial Lottery Corporation with the exception of prizes for certain free tickets, which are paid out of general funds as incurred.

(e) Distribution of profit:
The profit of the Corporation is distributed to the lottery agencies of each of the four Atlantic Provinces. The distribution to each province consists of the calculated profit from video lottery in each province and the allocation of profit from all other products based on the percentage of net revenues (sales minus prizes) in that province. Up to March 31, 1991, the distribution to each province was based on the percentage of ticket sales in that province.

(f) Net video lottery receipts:
Video lottery receipts are recorded net of credits paid out.

2. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT:

			1992	1991
	Cost	Accumulated depreciation	Net book value	Net book value
Land	$ 100	$ —	$ 100	$ 100
Building	3,081	2,357	724	1
Automotive	1,473	544	929	1,043
Furniture and equipment	1,398	1,050	348	165
Computer equipment:				
6/49 terminals	19,951	18,158	1,793	4,180
Video lottery terminals	17,166	1,823	15,343	4,009
Other	7,661	6,168	1,493	2,478
	44,778	26,149	18,629	10,667
Leasehold improvements	245	95	150	132
	$ 51,075	$ 30,195	$ 20,880	$ 12,108

3. **TERM BANK LOANS:**
As at March 31, 1992, the loans amounted to $11,775 (March 31, 1991 - $6,185). The loans are unsecured and bear interest at the prime bank rate, to the extent that the amount of the loans exceeds operating funds on deposit with the bank.
The loans are payable as follows: 1993 - $3,460; 1994 - $2,315: 1995 - $2,200; and 1996 - $2,200; and 1997 - $1,600.

4. **SHARE CAPITAL:**
Authorized and issued on incorporation is one common share to each of the provinces or their agencies for cash consideration of one hundred dollars per share.

5. **PAYMENTS TO THE GOVERNMENT OF CANADA:**
Under Federal/Provincial agreements, the Government of Canada agreed to withdraw from the sale of lottery tickets and to refrain from re-entering the field of gaming and betting. In consideration the provinces are paying $24 million annually, in 1979 dollars, adjusted by the consumer price index each year. The amount for the current year was $47.9 million.
The Corporation, as the Regional Marketing Organization of the Interprovincial Lottery Corporation, remits its member provinces' share of the above payments to the Interprovincial Lottery Corporation. The payment is included in the Statement of Operations and Allocation of Profit as a deduction from profit.

6. **GOODS AND SERVICES TAX:**
Effective January 1, 1991, lottery products are GST taxable. The decision was made to sell lottery products GST included and absorb the cost. In addition to the GST paid by the Corporation, GST paid on goods and services purchased is not recoverable and is recorded with the cost to which it relates.

7. **SPECIAL COMMISSION TO NON-PROFIT ORGANIZATIONS:**
Special commissions are paid by the corporation directly to non-profit organizations selling breakopen tickets.

8. **COMPARATIVE FIGURES:**
Certain comparative figures have been reclassified to conform with the financial statement presentation adopted in the current year.

Ours is a dynamic company. Proud as we may be of yesterday's successes, their real value is as the foundation on which we shall build to meet the challenges of tomorrow.

La Société des loteries de l'Atlantique Inc.

Rapport annuel

1991-1992

Fondée en 1976, la Société des loteries de l'Atlantique Incorporée a connu quinze années de succès responsable. Durant cette période, elle a acquis de la maturité. Il n'y a qu'à en juger par le record enviable de croissance et de réalisation que nous vous présentons aujourd'hui. Nous devons ce succès au professionalisme et au dévouement des centaines d'employés qui nous ont appuyés tout au long de ces années. En guise de remerciement, nous leur offrons ce rapport annuel d'anniversaire.

EN COMPARAISON AUX ANNÉES PRÉCÉDENTES
(en milliers de dollars)

	1991-92	1990-91	1989-90	1988-89	1987-88
Ventes	393 792	268 612	227 925	230 895	211 984
Commissions aux détaillants	67 759	25 264	14 293	13 265	12 253
Lots	158 808	131 376	109 362	107 228	98 066
Charges d'exploitation nettes	50 657	34 905	34 487	35 477	31 863
Paiement au gouvernement du Canada	3 354	3 249	3 112	2 923	5 123
Profits distribués aux provinces de l'Atlantique	113 214	73 818	66 671	72 002	64 679
Nombre de jeux	10	10	9	8	8

TABLE DES MATIÈRES

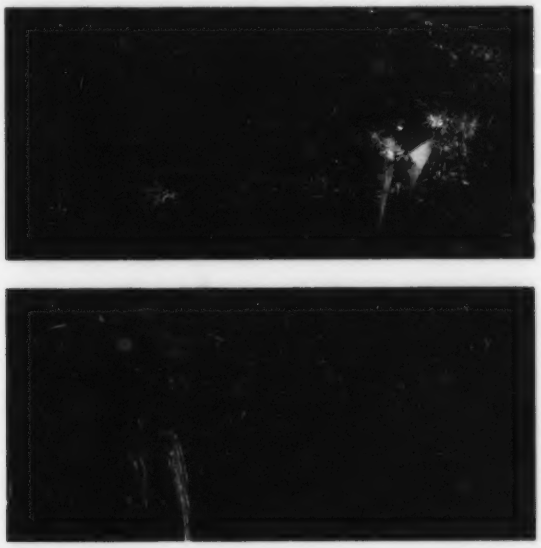
Message du président et du directeur général 1991-1992 Page 1

Réussite interprovinciale Page 2

1991-92 Fin d'année Page 3
Loto Atlantique donne le ton Page 3
Cela fait partie du jeu Page 4
Nous avons parcouru beaucoup de chemin Page 6

Financière Page 8
Bilan et rapport des vérificateurs aux actionnaires Page 8
État des résultats d'exploitation de l'affectation du profit Page 9
État de l'évolution de la situation financière Page 10
Notes Page 10

Message du président et du directeur général 1991 - 1992



LEWIS WHITE
Président du Conseil d'administration

CLUNY MACPHERSON
Directeur général

Le 3 septembre 1976, les quatre provinces de l'Atlantique se sont embarquées dans une entreprise conjointe passionnante en créant la Société des loteries de l'Atlantique. La nouvelle corporation avait un double mandat : répondre à un besoin évident du public du Canada Atlantique en lui offrant des loteries et des possibilités de jeu qui soient à la fois très divertissantes et d'une intégrité impeccable; et, comme suite à ces activités, remettre des profits fixés annuels à ses actionnaires provinciaux.

Dès le début, il était évident que l'établissement d'un système de loteries bien réglementé et responsable constituait une décision opportune et populaire. Les Canadiens de l'Atlantique réagirent avec confiance et enthousiasme. En 1977 - 1978, notre première pleine année d'exploitation, nous avons atteint un profit net de 14,4 millions $ sur des ventes de 40,6 millions $. Depuis, notre courbe de croissance financière n'a cessé de monter dans à peu près toutes les catégories. Nous avons continué à produire un excellent retour sur investissement. En 1991 - 1992, les ventes brutes de billets et les ventes nettes de loteries vidéo d'une valeur de 393,8 millions $ ont généré des profits de 113,2 millions $ pour distribution aux provinces, le total cumulatif de profit se chiffrant à 676 millions $ pour l'ensemble de ces 15 années. L'an passé, les prix en argent distribués à nos gagnants s'élevaient à 158,8 millions $.

Toutefois, les prix et profits qu'offre la Société des loteries de l'Atlantique ne constituent pas ses seuls avantages financiers. En 1991 - 1992, la masse salariale, les commissions aux détaillants et l'achat de biens et services de fournisseurs régionaux s'élevèrent à environ 100 millions $, autre importante somme d'argent qui fut injectée dans l'économie régionale.

Le présent rapport illustre de façon évident dans quelle mesure la société est devenue un chef de file de l'industrie ainsi qu'une source de divertissement populaire auprès des Canadiens de l'Atlantique. L'année qui vient de finir ne fait pas exception. Notre nouveau jeu de «Bingo» fut un succès instantané qui attira l'attention d'autres loteries publiques à travers le monde. Dès son introduction sur le marché en 1990 - 1991, les joueurs manifestèrent beaucoup d'enthousiasme à jouer avec la machine de jeux vidéo. Nous continuons d'innover avec nos programmes de formation du personnel et nos tables rondes de détaillants dont l'objectif consiste à améliorer sans cesse la qualité de nos opérations. Somme toute, ces quinze années de succès responsable dans un milieu d'affaires dynamique ont très bien positionné la SLA et lui permettent maintenant de bâtir de façon constructive et créative à partir de tout défi que le futur lui apportera.

Réussite interprovinciale

La Société des loteries de l'Atlantique offre un excellent exemple de coopération efficace et constructive entre provinces. Avec un esprit ouvert et pratique, la SLA répond à une demande publique importante en offrant à travers Terre-Neuve et le Labrador, le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse et l'Île-du-Prince-Édouard des produits de jeu tout à fait légitimes. Les profits sont partagés en fonction des ventes dans chacune des provinces. De plus, la société représente les intérêts de ses actionnaires provinciaux dans les rapports de coopération avec d'autres organisations de jeu canadiennes. Elle est membre de diverses associations internationales de cette industrie. Si la société a connu autant de réussite, c'est en partie grâce à une vision large assurée par la représentation des quatre provinces de l'Atlantique sur son conseil d'administration.

LE CONSEIL 1991-1992 :

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A.L. (LEWIS) WHITE
Sous-ministre, ministère des Travaux publics
et du Transport
St. John's, T.-N.

VICE-PRÉSIDENT DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION
W. PHILIP MACDOUGALL
Sous-ministre, ministère des Finances
Charlottetown, Î.-P.-É.

SECRÉTAIRE
ERNEST MACKINNON
Sous-ministre, ministère de l'Aide au revenu
Fredericton, N.-B.

DIRECTEURS

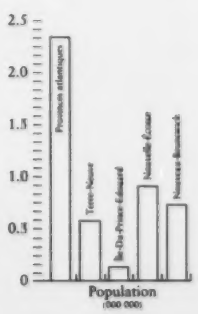
DOUGLAS B. BOYLAN
Greffier de l'Assemblée législative
Charlottetown, Î.-P.-É.

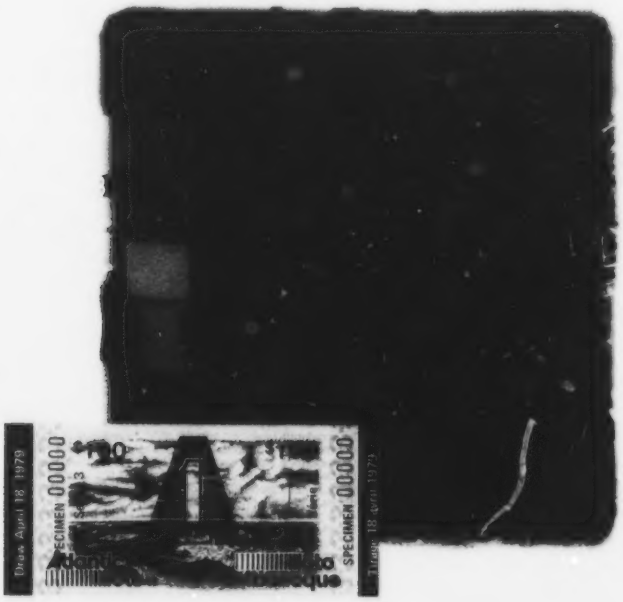
GILBERT GILL
Sous-ministre, Finances, ministère des Finances
St. John's, T.-N.

MAX L. LEWIS
Sous-ministre, Finances
Fredericton, N.-B.

LOUIS STEPHEN
Sous-ministre, Services gouvernementaux
Halifax, N.-É.

DOUGLAS T. TOBIN
Sous-ministre, Conseil de gestion
Halifax, N.-É.



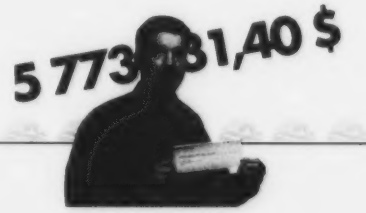


PREMIER TIRAGE ET PREMIER GAGNANT

Le 15 décembre 1976, le personnel de l'hôtel Beauséjour à Moncton s'affairait à préparer le Grand Salon pour la soirée de gala au cours de laquelle se ferait le tout premier tirage de la Société des loteries de l'Atlantique. Cette loterie s'appelait A-1 à l'instar de l'enthousiasme des 640 000 téléspectateurs qui suivirent ce tirage télédiffusé dans le confort de leur foyer. Au hasard des boules numérotées, la chance favorisa ce soir-là Judy Christopher d'Alberton Sud, Î.-P.-É., la première à remporter le gros lot de 50 000 dollars. Avec un tirage bimensuel, A-1 demeura très populaire jusqu'à son retrait du marché, le 17 septembre 1980.

NOTRE PREMIER COUPLE MILLIONNAIRE AU CANADA ATLANTIQUE

Le 28 janvier 1979 fut un jour mémorable dans l'histoire de Loto Atlantique, car c'est la date du premier tirage de la loterie mensuelle Provincial/Super Loto. Pour la première fois, un gros lot d'un million de dollars était tiré au sort au Canada atlantique. Cette formule devint vite populaire, non seulement en raison de la fascination du gros lot, mais également parce que chaque billet était valable pour deux tirages consécutifs. Pour leur part, John et Margaret Currie de Sydney, N.-É., les premiers gagnants du gros lot de 1 000 000 $ au Canada atlantique, ne sont pas prêts d'oublier cette date.



D. Lloyd Zinck
Lotto 6/49, le 1er janvier 1992
5 773 931,40 $

1991-92 FIN D'ANNÉE

LOTO ATLANTIQUE DONNE LE TON

Dès ses débuts, la Société des loteries de l'Atlantique a fait preuve de leadership dans l'industrie et l'année qui vient de s'écouler ne fait pas exception à la règle. En effet, en 1991 - 1992, plusieurs produits innovateurs et passionnants ont vu le jour et ont raffermi la position de la SLA au premier plan de l'industrie.

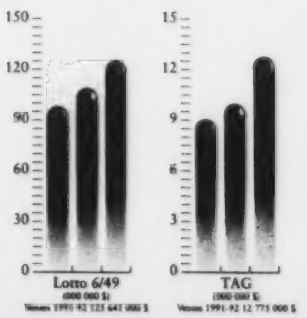
Les jeux constituent un aspect important de notre entreprise, et en 1991 - 1992, nous avons mis sur le marché un nouveau jeu qui attire déjà l'attention mondiale. Notre jeu de «Bingo» est le premier véritable jeu de bingo offert par une loterie et il connaît déjà une popularité record auprès des clients. L'Ouest du Canada et des organisations de loteries de pays aussi lointains que l'Australie l'ont imité.

Le côté pratique et la sécurité sont deux critères importants dont la SLA tient toujours compte dans sa politique de réclamation des lots. Il y a quatre ans, nous étions les premiers à mettre sur le marché la technologie des codes à barres pour valider les billets de loterie au moyen de notre Programme de remboursement à accès direct (PROS), procédé qui s'est depuis répandu dans le monde entier. Et cette année, nous avons innové en offrant aux clients la possibilité de se faire rembourser immédiatement en argent comptant des lots d'un maximum de 10 000 $ dans des succursales de la Banque de Nouvelle-Écosse.

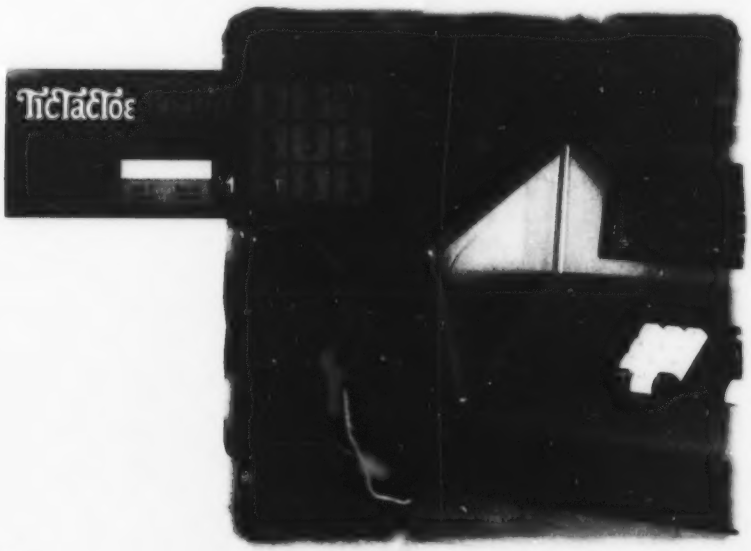
Le Canada atlantique vient de connaître sa première pleine année d'exploitation avec ses machines de jeux vidéo qui confirme déjà nos premières prédictions relatives à l'importance de l'impact des machines de jeux vidéo sur nos opérations. En effet, ceux-ci ont généré 35 % du total des profits de l'année 1991 - 1992. Nous

suite à la page 4

Le Centre informatique constitue un centre nerveux crucial pour la Société des loteries de l'Atlantique. Il exécute des fonctions de traitement de données qui incluent la gestion de l'information et le remboursement de lots en direct.



Chaque boule représente un exercice financier.
Par exemple, ⓐ représente l'exercice financier 1991-1992.



LANCEMENT DE LA LOTTO 6/49
Le 4 juin 1982, les billets d'une nouvelle loterie, la Lotto 6/49, étaient mis en vente pour la toute première fois avec une formule tout à fait nouvelle et innovatrice - la première loterie sur terminal au Canada atlantique. Les tirages eurent d'abord lieu chaque samedi, puis les mercredis et samedis à partir de septembre 1985. Contrairement aux loteries passives antérieures, la Lotto 6/49 encourage la participation des joueurs en leur laissant choisir leurs propres numéros. L'incitation à tenter sa chance était d'autant plus grande qu'on pouvait gagner un gros lot minimum de 500 000 $ qui pouvait s'accumuler en millions s'il n'y avait pas de gagnant.

INTRODUCTION DES GRATTOUILLES
Avec l'introduction du premier jeu instantané de Loto Atlantique, le Tic Tac Toe, le 1er novembre 1983, l'élément de surprise de la formule «Gratte et gagne» joua un rôle prépondérant. Trouver une heureuse surprise sous un grattage peut être très amusant. Pour un billet à 1 $, les lots allaient d'un billet gratuit à 5 000 $ avec une chance de gagner sur 3,85. Les Grattouilles étaient déjà gagnantes.

Michael Greenlaw
Choix atlantique, le 25 novembre 1991
50 000 $

1991-92 FIN D'ANNÉE, *suite de la page 3*

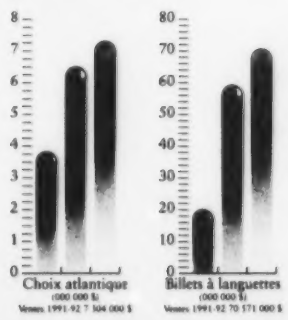
avons donc réussi à relever le défi d'établir et gérer un nouveau réseau complet de terminaux dont nous avons aussi assuré l'entretien. Ce réseau, il faut le dire, attire beaucoup d'attention dans l'industrie de la loterie en Amérique du Nord.
Avec plus de 9 500 terminaux en direct et machines de jeux vidéo répartis dans notre réseau de détaillants, il est indispensable d'offrir un service d'entretien rapide et fiable. Nous avons été la première organisation de loterie au Canada à offrir des services maison de réparation des terminaux. Et cette année, nous avons fait un pas de plus en offrant à nos techniciens de terminaux de jeu un programme de formation informatique, pratique et à l'avant-garde de la technologie.

CELA FAIT PARTIE DU JEU

En un mot, nous vendons du divertissement. Le plaisir de rêver, la joie de gagner : ces expériences humaines universelles procurent autant de satisfaction à nos clients qu'à n'importe qui. Et afin de renouveler ce plaisir, nos concepteurs de jeux et notre équipe de promotion travaillent sans cesse à développer de nouvelles variations divertissantes sur des thèmes de jeu connus comme les tirages, le jeu par terminal et les loteries instantanées.
LA LOTTO 6/49 offre tout le plaisir de gagner de gros lots et demeure notre produit le plus populaire avec des ventes totales de 125,6 millions $ en 1991 -1992, ce qui représente plus de 40 % de nos ventes totales.
L'AUTO PLUS, jeu instantané, est un autre de nos produits de base. Quoiqu'on ne puisse comparer ses chiffres de vente à ceux de la Lotto 6/49, il répond à l'un des rêves les plus communs du joueur moderne : le désir de posséder une nouvelle automobile. Afin de plaire à une plus

suite à la page 5

Après la première année d'exploitation, il est évident que la décision d'établir un réseau de loterie vidéo répondait à une demande du marché.



Chaque boule représente un exercice financier.
Par example, 91 représente l'exercice financier 1991-1992.

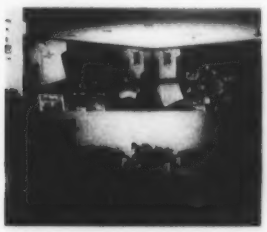
LA «LOTOMANIE» S'EMPARE DU PAYS. Le 14 janvier 1984, alors que certains observateurs pensaient que l'industrie de la loterie s'essoufflait au Canada, celle-ci eut un regain de vie. Après plusieurs semaines sans gagnant, le gros lot de la Lotto 6/49 avait atteint un record de 14 millions de dollars. Le magazine MacLean qualifia le phénomène de «lotomanie», car des milliers de joueurs à travers le Canada atlantique se joignirent aux autres Canadiens pour assiéger les comptoirs de billets de loterie.

DIX ANS DE SUCCÈS Le 13 décembre 1986 marquait le 10e anniversaire de la Société des loteries de l'Atlantique qu'il convenait de célébrer dignement. Pour faciliter la participation des Canadiens de l'Atlantique, Loto Atlantique organisa un programme de variétés télédiffusé dans lequel se produisirent des vedettes populaires de la région telles que Catherine MacKinnon, Don Harron, Edith Butler et Rita MacNeil. Un spectateur en particulier ne risque pas d'oublier ce spectacle. Le Néo-Brunswickois Sterling Cowie devint millionnaire durant cette émission en direct.

L'ENGOUEMENT POUR LE PIK 4 Le 4 octobre 1986, les Canadiens de l'Atlantique découvraient avec Pik 4 de nouvelles chances de gagner. Au lieu d'un tirage distinct, les lots étaient attribués à partir des numéros sortis aux tirages de la Lotto 6/49 des mercredis et samedis. L'amusante mascotte, le bonhomme Pik, fit la publicité pour le Pik 4, une variante du très populaire Lotto 6/49, qui offrait de meilleures chances de gagner un lot moyen.

Pamela Diane Graham
Auto Plus, le 13 septembre 1991
40 000 $

1991-92 FIN D'ANNÉE, *suite de la page 4*



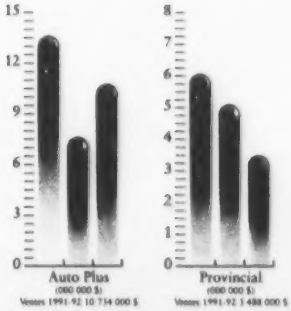
grande variété de joueurs, ce jeu est souvent mis à jour. La conception du billet de même que les automobiles offertes changent. En 1991 - 1992, les prix offerts ont changé à deux reprises avec les promotions Hot Cars et les Winning Wheels.

LES GRATTOUILLES (jeux à gratter) offrent une grande variété d'occasions de jeu, à bas prix, et sont agrémentées par des chances intéressantes et la satisfaction de la confirmation instantanée d'avoir gagné. Nos graphistes et notre équipe marketing doivent sans cesse exercer leur créativité et leurs compétences afin de trouver de nouvelles façons de jouer aux Grattouilles.

LE CHOIX ATLANTIQUE offre des occasions de jeu à des coûts variés et attire les joueurs par la valeur de ses premiers lots. On estime malgré tout que celui-ci n'a pas encore atteint son plein potentiel de ventes. Pour cette raison, il a fait l'objet d'une promotion intensive durant toute l'année afin que la clientèle s'y familiarise davantage.

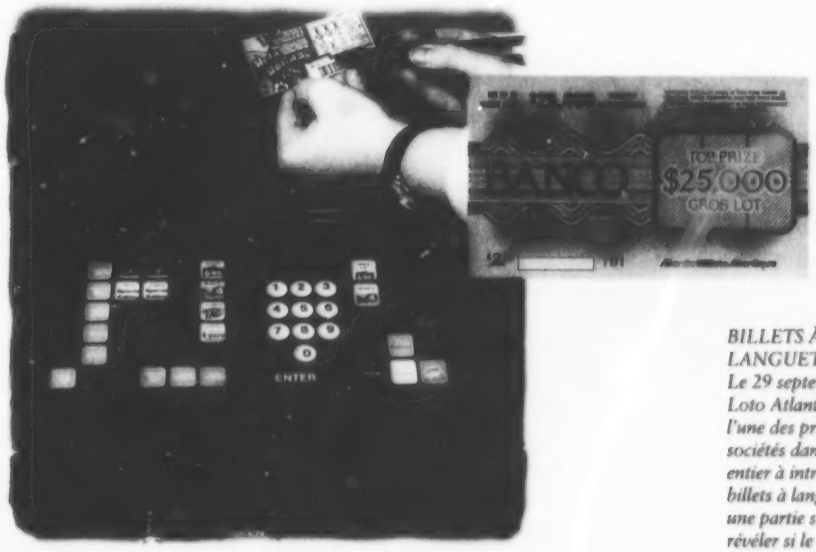
L'ANNIVERSARY CLASSIC a été créé en 1991 - 1992 afin de célébrer notre 15 anniversaire. Avec un taux de récupération de 65 % et des jeux qui ont été les préférés durant ces 15 ans, l'Anniversary Classic représentait un intéressant mélange de nouveauté et de nostalgie. Une émission spéciale télédiffusée, de genre «roue de fortune» et où des finalistes choisis se disputaient le gros lot de 100 000 $ fut le point culminant de cette loterie.

Au siège social de la Société des loteries de l'Atlantique, à Moncton, au Nouveau-Brunswick, les joueurs, gagnants, et nombreux autres visiteurs reçoivent un accueil des plus chaleureux.



Chaque boule représente un exercice financier.
Par example, ■ représente l'exercice financier 1991-1992.

suite à la page 6



LE JEU TAG
Le 4 mai 1988 eut lieu le premier tirage de TAG, jeu passif complémentaire de la Lotto 6/49. Avec une chance sur 10 de gagner et un gros lot de 100 000 $, la formule était tentante. Alors que la Lotto 6/49 est nationale, TAG est une exclusivité du Canada atlantique donnant aux joueurs une chance supplémentaire d'exercer l'option populaire pour 1 $ au point de vente. Les tirages ont lieu les mercredis et samedis.

INTRODUCTION DE PROS
Le 3 avril 1988, la réputation d'innovation de Loto Atlantique fut encore rehaussée par l'introduction de PROS (Programme de remboursement à accès direct). Cette formule permet la validation en direct de jeux sur terminal, instantanés et passifs sur le terminal du détaillant au point de vente.
La formule PROS de Loto Atlantique, la plus complète en son genre, établit une nouvelle norme pour l'industrie de la loterie et a été largement imitée à travers le monde.

LANCEMENT DES GRATTOUILLES INSTANTANÉES À 2 $
Les Grattouilles à 1 $, devenues de plus en plus populaires, conduisirent à l'introduction de Banco, le premier des douzaines de jeux amusants à 2 $, le 13 juin 1988. La chance de gagner est 1 sur 6 avec des lots de 2 $ à 25 000 dollars.

BILLETS À LANGUETTES
Le 29 septembre 1986, Loto Atlantique fut l'une des premières sociétés dans le monde entier à introduire les billets à languettes dont une partie s'enlève pour révéler si le joueur a gagné un lot allant de 1 $ à 100 $. Ce jeu facile est devenu dès le début très populaire, surtout dans les salles de Bingo et de la Légion canadienne. Les billets se vendent au prix modique de 50¢ le billet ou 1 $ pour 3.

Cheryl Pottle
Grattouilles - Bingo, le 2 décembre 1991
10 000 $

1991-92 FIN D'ANNÉE, *suite de la page 5*

NOUS AVONS PARCOURU BEAUCOUP DE CHEMIN

Cela peut sembler un peu vieux jeu maintenant, mais le tout premier tirage de la Société des loteries de l'Atlantique eut lieu le 15 décembre 1976, à l'Hôtel Beauséjour de Moncton, lors d'une soirée gala dernier cri. Alors que les boules roulaient dans la glissière et déterminaient le gagnant de 50 000 $ du tirage A-1, on sentait que c'était le début d'une belle histoire.

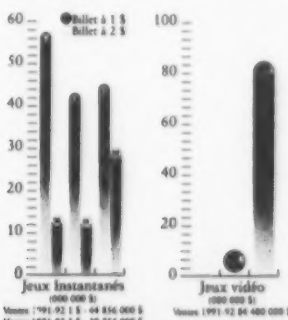
En effet, nous avons parcouru beaucoup de chemin depuis cette soirée gala. Les lots se sont multipliés en nombre et en importance jusqu'au point où, en 1991 - 1992, des joueurs de la SLA ont gagné neuf gros lots 6/49, trois d'entre ceux-ci dépassant 5 millions $. Les jeux sont devenus plus nombreux et variés et la SLA est devenue le chef de file des organisations canadiennes de loteries avec ses nouveautés comme TAG, les jeux vidéo et Bingo.

Nous devons notre succès à une équipe d'employés qui aiment véritablement le défi créatif de leur travail. Grâce à leur imagination créative, nous avons offert des concepts comme la distribution par courrier de bons d'épargne de loterie; des promotions en direct invitant le joueur à essayer une variété de jeux; et la vente des billets de loterie dans des banques à charte.

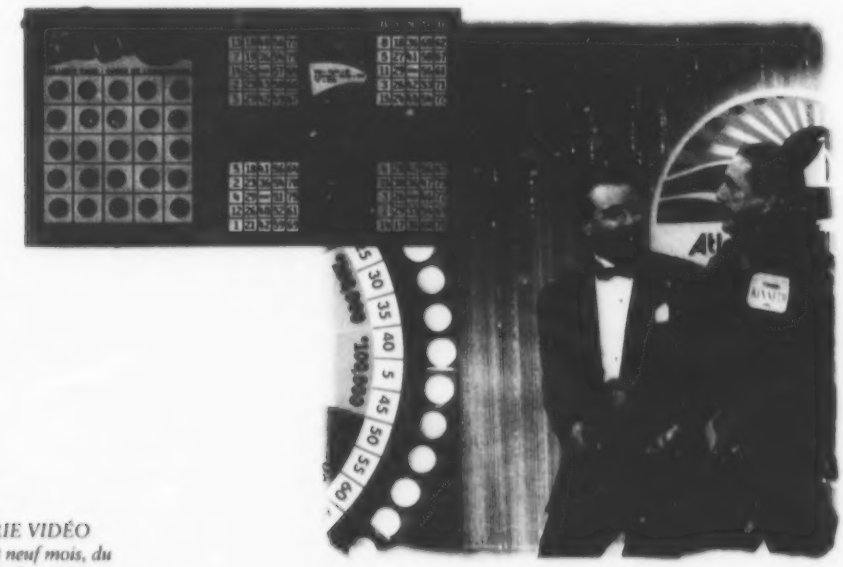
Les loteries modernes sont des entreprises à l'avant-garde de la technologie. Les informati-

suite à la page 7

Avec un réseau de plus de 9 500 terminaux de jeu en direct, le soutien technique assuré par des spécialistes constitue une partie essentielle du service offert par Loto Atlantique aux détaillants et aux joueurs. La majorité des problèmes peuvent être résolus par l'entremise de notre service téléphonique d'urgence (photo du centre), mais lorsqu'il est nécessaire d'effectuer des réparations plus complexes, des techniciens spécialistes s'en chargent rapidement et efficacement au Centre technique des terminaux de jeu.



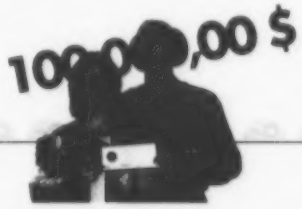
Chaque boule représente un exercice financier.
Par exemple, ⓜ représente l'exercice financier 1991-1992.



LOTERIE VIDÉO
Pendant neuf mois, du 1er décembre 1990 au 23 août 1991, Loto Atlantique établit dans les quatre provinces de l'Atlantique un réseau de loterie vidéo parfaitement fonctionnel. Avec des mises de 5¢ à 25¢ et un gros lot de 500 $, les machines connurent un succès immédiat auprès des joueurs.

BINGO
Le 7 octobre 1991, une autre étape était franchie avec le lancement du Bingo, une Grattouille qui ressemble beaucoup au très populaire jeu de Bingo. Le billet à 2 $ offre des lots de 2 $ à 10 000 $ avec une chance de gagner sur 4,22. De nombreux joueurs en ont fait leur loterie préférée.

QUINZIÈME ANNIVERSAIRE
Le 3 septembre 1991, «l'esprit gagnant» présidait aux fêtes marquant quinze années de solide succès de la Société des loteries de l'Atlantique. La devise avait été conçue par une employée participant au concours lancé par la Société à l'occasion de son assemblée générale, en cette année spéciale. On préparait alors activement le «Anniversary Classic», jeu spécial doté de près de 800 000 lots de 2 $ à 100 000 dollars. Une annonce publicitaire télévisée présentait des gagnants de Loto Atlantique des 15 dernières années. Le clou de ces fêtes fut le gala télévisé des studios ATV de Halifax, le 20 mars 1992, avec un jeu du style «Roue de la fortune», disputé entre les gagnants d'un tirage spécial d'anniversaire.



Raoul Pare
Anniversary Classic, le 25 novembre 1991
100 000 $

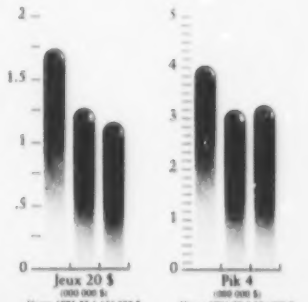
1991-92 FIN D'ANNÉE, *suite de la page 6*

ciens-spécialistes de la SLA sont des chefs de file en développement, soutien et entretien de terminaux, de systèmes informatiques et de systèmes de transmission de données. Pour cette raison, nous avons établi notre propre système de terminaux de jeu et nous offrons un service téléphonique d'urgence à composition directe pour le dépannage et l'aide aux détaillants. Nous sommes l'un des plus gros usagers des services téléphoniques du Canada atlantique. Progressistes, nous représentons un défi constant pour l'industrie des télécommunications avec nos nouvelles demandes créatives.

Notre réseau de détaillants a été un autre élément qui a grandement contribué à l'atteinte de notre succès responsable de ces quinze années. Nous avons installé nos comptoirs de vente dans de nouveaux magasins, des banques à charte et dans des centres de loterie autonomes afin de donner un service maximal à nos joueurs. L'équipe de la SLA apprécie également le travail des détaillants de la loterie. Durant l'année, nous avons souligné leur importance en les invitant à participer à des séances de renseignements et de suivi qui mettaient l'accent sur un principe : «Nous écoutons attentivement ce qu'ils ont à dire et nous réagissons de façon constructive.»

Depuis ses débuts timides en 1976, la Société des loteries de l'Atlantique a évolué et elle assume maintenant une position de leadership dans un marketing créatif, l'innovation technologique et la responsabilité administrative et réglementaire avec le Canada atlantique et à travers toute notre industrie. C'est avec fierté que nous célébrons ces 15 années de succès responsable.

L'accueil de nos gagnants constitue l'une des tâches les plus agréables du Département des relations publiques. Des représentants sympathiques et bien renseignés sont toujours prêts à aider et à fournir de l'information dans toutes sortes de situations.



Chaque boule représente un exercice financier.
Par exemple, ⓜ représente l'exercice financier 1991-1992.

LA SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ATLANTIQUE INC.
BILAN

Exercice terminé le 31 mars 1992, avec chiffres correspondants de 1991
(En milliers de dollars)

	1992	1991
ACTIF		
Encaisse	17 091 $	17 110 $
Débiteurs	7 809	3 856
Frais payés d'avance	4 059	3 871
Immobilisations, installations et matérial	20 880	12 108
	49 839 $	36 945 $
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Créditeurs et charges à payer	7 318 $	6 785 $
Produit reporté	2 165	905
Passif pour les lots non réclamés	16 504	14 170
Dû aux provinces de l'Atlantique :		
Revenu net à distribuer	10 750	7 459
Avances	1 327	1 441
Emprunt bancaire à terme (note 3)	11 775	6 185
Capital-actions (note 4)	—	—
	49 839 $	36 945 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

Au nom du Conseil d'administration :

Administrateur

Administrateur

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS AUX ACTIONNAIRES

Nous avons vérifié le bilan de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. au 31 mars 1992 ainsi que l'état des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur notre vérification.

Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir un degré raisonnable de certitude quant à l'absence d'inexactitudes importantes dans les états financiers. La vérification comprend le contrôle par sondages des informations probantes à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement, à tous égards importants, la situation financière de la Société au 31 mars 1992 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de sa situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus.

Peat Marwick Thorne

Comptables agréés

Moncton, Canada
Le 18 juin 1992

LA SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ATLANTIQUE INC.
ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION ET DE L'AFFECTATION DU PROFIT

Exercice terminé le 31 mars 1992, avec chiffres correspondants de 1991
(En milliers de dollars)

	1992	1991
VENTES		
Ventes brutes des billets de loterie	309 312 $	258 476 $
Recettes nettes de la loterie vidéo	84 480	10 136
	393 792	268 612
FRAIS DIRECTS :		
Lots sur les ventes de billets	158 808	131 376
Commissions (ventes en gros et au détail)	67 315	24 668
Impression des billets	8 729	6 815
	234 852	162 859
Profit brut	158 940	105 753
FRAIS D'EXPLOITATION :		
Marketing et ventes	13 210	10 522
Administration	6 078	4 865
Informatique	10 686	8 189
Amortissement	5 819	5 256
	35 793	28 832
PROFIT D'EXPLOITATION	123 147	76 921
Intérêts et autres revenus	1 080	1 691
PROFIT AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS	124 227	78 612
Moins :		
Versements au gouvernement du Canada (note 5)	3 354	3 249
Taxe sur les produits et services (note 6)	7 215	949
Commission spéciale versée aux organismes sans but lucratif (note 7)	444	596
	11 013	4 794
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	113 214 $	73 818 $
AFFECTATION DU PROFIT :		
Commission des loteries du Nouveau-Brunswick	37 021 $	21 819 $
Province de Terre-Neuve	30 840	21 428
Commission des loteries de la Nouvelle-Écosse	39 818	27 448
Commission des loteries de l'Île-du-Prince-Édouard	5 535	3 123
	113 214 $	73 818 $

Voir les notes afférentes aux états financiers

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DES RENSEIGNEMENTS FINANCIERS

Les états financiers présentés dans le présent rapport annuel sont la responsabilité de la direction de la Société des loteries de l'Atlantique Inc. Ils ont été approuvés par le Conseil d'administration.
La direction a dressé les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Les renseignements financiers contenus dans le rapport annuel sont conformes à ceux présentés dans les états financiers.
La Société des loteries de l'Atlantique Inc. maintient des registres comptables, des systèmes informatiques de gestion, des systèmes de contrôle de finance et de gestion ainsi qu'un programme interne de vérification intégrée qui fournissent l'assurance raisonnable que les renseignements financiers exacts sont disponibles, que l'actif est protégé, que les ressources sont gérées efficacement et que les opérations sont menées conformément aux lois appropriées, à la réglementation et aux règlements qui en découlent ainsi qu'aux statuts et règlements de la Société.
Le Conseil d'administration voit aux activités internes de vérification par l'entremise de son comité de vérification. Le comité révise ce qui a trait à la comptabilité, à la vérification, aux systèmes de contrôle internes ainsi que les états financiers et le rapport annuel des vérificateurs externes indépendants.

Douglas Milton
Directeur, Finance et Administration

Cluny Macpherson
Directeur général

LA SOCIÉTÉ DES LOTERIES DE L'ATLANTIQUE INC.
ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Exercice terminé le 31 mars 1992, avec chiffres correspondants de 1991
(En milliers de dollars)

Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités suivantes :	1992	1991
EXPLOITATION :		
Profit pour distribution aux provinces de l'Atlantique	113 214 $	73 818 $
Amortissement, n'ayant pas d'incidence sur l'encaisse	5 819	5 256
Évolution nette des soldes du fonds de roulement hors caisse	3 277	4 104
	122 310	83 178
FINANCEMENT :		
Dette à long terme, après remboursements	5 590	(768)
Dû aux provinces de l'Atlantique	(114)	384
	5 476	(384)
PLACEMENTS :		
Achat d'immobilisations, installations et matériel (net)	(14 591)	(6 348)
DISTRIBUTION AUX PROVINCES DE L'ATLANTIQUE	(113 214)	(73 818)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE	(19)	2 628
Encaisse au début de l'exercice	17 110	14 482
Encaisse à la fin de l'exercice	17 091 $	17 110 $

Voir les notes afférentes aux états financiers.

LA SOCIÉTÉ DES LOTERIES
DE L'ATLANTIQUE INC.
NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Exercice terminé le 31 mars 1992
(En milliers de dollars)

La Société des loteries de l'Atlantique Inc. a été constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Canada) le 3 septembre 1976. Les gouvernements des provinces du Nouveau-Brunswick, de Terre-Neuve et du Labrador, de la Nouvelle-Écosse et de l'Île-du-Prince-Édouard ou leurs organismes sont les actionnaires de la Société.
La Société est chargée d'élaborer, d'organiser, d'entreprendre, de mener et de gérer les loteries dans les provinces de l'Atlantique. La Société est également l'organisme régional de marketing pour les loteries nationales Provincial, jeux Célébration et Lotto 6/49 qui sont des entreprises conjointes des provinces du Canada agissant par le biais de la Société de la loterie interprovinciale, soit une société dont les actions sont détenues par Sa Majesté la Reine pour les provinces.

1. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES :

a) Immobilisations:
La Société capitalise les achats importants qui ont une durée d'utilisation qui va au-delà de l'exercice en cours et qui auront une influence marquée sur les résultats de l'exercice. Les immobilisations sont comptabilisées selon leur coût et sont amorties en fonction de leur durée probable d'utilisation. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire aux taux annuels suivants :

Éléments d'actif	Taux
Bâtiment	5 % et 20 %
Véhicules	33,3 %
Matériel de tirage	10 %
Matériel informatique et améliorations locatives	20 %
Mobilier et matériel	20 % et 10 %

b) Revenus et dépenses :
Le revenu des ventes de billets de loterie et les frais directs correspondants sont comptabilisés à la date du tirage. Les recettes des billets de loterie vendus avant le 31 mars pour les tirages postérieurs à cette date sont comptabilisées comme produit reporté. Le coût de l'impression des billets et les commissions aux détaillants s'y rattachant sont comptabilisés comme frais payés d'avance.

c) Lots versés :
Outre les lots en espèces, la Société donne aussi des billets gratuits. La valeur attribuée à ces billets en est le prix de vente; elle est inscrite comme revenu dans les ventes et comme dépenses au titre des lots.

d) Lots non réclamés :
Tous les lots non réclamés pour les jeux régionaux de loterie sont conservés dans un fonds pendant un an à partir de la date annoncée du tirage. Les lots qui n'ont pas été réclamés après la période de réclamation d'un an sont virés dans un fonds pour lots spéciaux qui sera utilisé pour les lots des tirages ultérieurs. Les lots des loteries nationales sont financés directement par la Société de la loterie interprovinciale à l'exception de ceux de certains billets gratuits qui sont réglés à partir des fonds généraux à mesure qu'ils se présentent.

e) Distribution du profit :
Le profit net de la Société est distribué aux agences des quatre provinces de l'Atlantique. Les fonds distribués à chaque province comprennent le profit des loteries vidéo dans chaque province et l'allocation de profit de tous les autres produits calculés en fonction du pourcentage de revenus nets (ventes moins les lots) dans cette province. Jusqu'en mars 1991, la distribution à chaque province était calculée en fonction du pourcentage de vente des billets dans cette province.

f) Recettes nettes de la loterie vidéo :
Les recettes de la loterie vidéo sont comptabilisées déduction faite des crédits versés.

2. IMMOBILISATIONS, INSTALLATIONS ET MATÉRIEL

			1992	1991
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Terrain	100 $	— $	100 $	100 $
Bâtiment	3 081	2 357	724	1
Véhicules	1 473	544	929	1 043
Mobilier et matériel	1 398	1 050	348	165
Matériel informatique :				
Terminaux 6/49	19 951	18 158	1 793	4 180
Terminaux loterie vidéo	17 166	1 823	15 343	4 009
Autres	7 661	6 168	1 493	2 478
	44 778	26 149	18 629	10 667
Améliorations locatives	245	95	150	132
	51 075 $	30 195 $	20 880 $	12 108 $

3. EMPRUNTS BANCAIRES À TERME :
Au 31 mars 1992, les emprunts s'élevaient à 11 775 $ (6 185 $ au 31 mars 1991). Les emprunts sont non garantis et portent intérêt au taux préférentiel bancaire, dans la mesure où le montant dépasse le fonds de fonctionnement déposé à la banque.
Les emprunts sont remboursables comme suit : 3 460 $ en 1993; 2 315 $ en 1994; 2 200 $ en 1995 et 2 200 $ en 1996 et 1 600 $ en 1997.

4. CAPITAL-ACTIONS :
Une action ordinaire fut autorisée et émise au moment de la constitution de la Société à chacune des provinces ou à leurs agences pour une contrepartie en espèces de 100 $ l'action.

5. PAIEMENTS VERSÉS AU GOUVERNEMENT DU CANADA :
En vertu des ententes fédérales-provinciales, le gouvernement du Canada a consenti à se retirer de la vente de billets de loterie et à ne pas s'impliquer dans le domaine du jeu-pari. En contrepartie, les provinces versent 24 millions de dollars annuellement, en dollars de 1979, rajustés selon l'indice des prix à la consommation, chaque année. Le montant de l'exercice écoulé était de 47,9 millions de dollars.

La Société, en tant qu'organisme régional de marketing de la Société de la loterie interprovinciale, remet sa part de versements ci-dessus à la Société de la loterie interprovinciale. Le paiement est indiqué dans l'état des résultats d'exploitation et de l'affectation du profit en déduction du profit.

6. TAXE SUR LES PRODUITS ET SERVICES :
Depuis le 1er janvier 1991, les produits relatifs à la loterie sont assujettis à la TPS. Il a été décidé d'inclure la TPS dans le prix de vente des produits de loterie et d'en absorber le coût. En plus de la TPS payée par la Société, la TPS payée sur les produits et services acquis ne peut être recouvrée et est comptabilisée avec le coût auquel elle se rapporte.

7. COMMISSION SPÉCIALE AUX ORGANISMES À BUT NON LUCRATIF :
Des commissions spéciales sont versées directement à des organismes sans but lucratif qui vendent des billets à languettes.

8. CHIFFRES CORRESPONDANTS :
Certains chiffres correspondants ont été reclassifiés afin de respecter la présentation de l'état financier adoptée dans la présente année.

Notre entreprise est dynamique. Nous sommes fiers des succès du passé car ils constituent la fondation à partir de laquelle nous bâtirons pour relever les défis de demain.